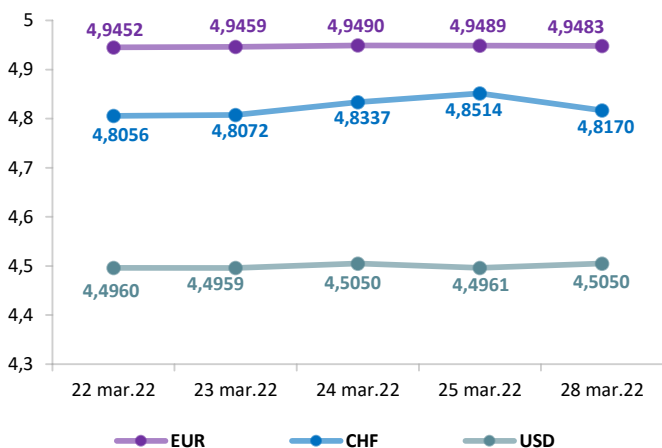


**Evoluție curs valutar**

**Știri**

- Raportul final privind piața de carbon a Uniunii Europene, publicat de ESMA, arată că nu există nicio deficiență majoră actuală în funcționarea pieței de carbon din UE, în baza datelor disponibile. În urma analizei tranzacționării pe piețele de carbon și a contrapărților de pe această piață, ESMA a identificat următoarele: (1) pozițiile lungi pe piețele de derivate de carbon sunt deținute în principal de entități nefinanciare în scopuri de acoperire; (2) pozițiile scurte sunt deținute în principal de bănci și firme de investiții care oferă lichiditate și finanțare cu carbon (instrumente de finanțare inovator care acordă o valoare financiară emisiilor de carbon și permite companiilor care doresc să-și compenseze propriile emisii să cumpere credite de carbon câștigate din proiecte durabile); (3) pozițiile fondurilor de investiții rămân limitate, fiind în principal deținute de fondurile din țările terțe; și (4) ponderea tranzacționării de înaltă frecvență și algoritmică este semnificativă pe piața carbonului, chiar dacă firmele relevante dețin doar poziții foarte mici sau nu dețin poziții reale. În ceea ce privește evoluțiile recente, ESMA este conștientă de faptul că războiul din Ucraina a avut un impact major asupra pieței carbonului, prețurile certificatelor de emisii de carbon scăzând cu 30% între 23 februarie și 4 martie, data limită pentru studiul ESMA.

(<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-publishes-its-final-report-eu-carbon-market>)

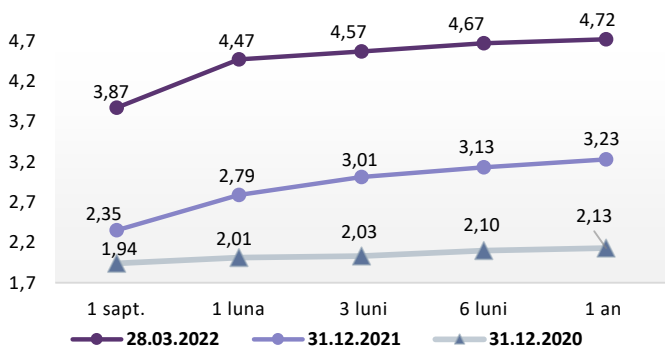
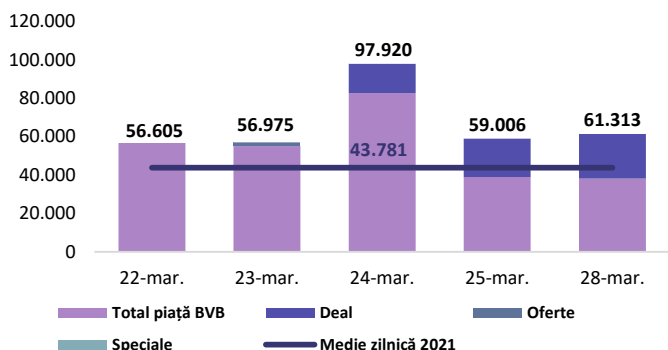
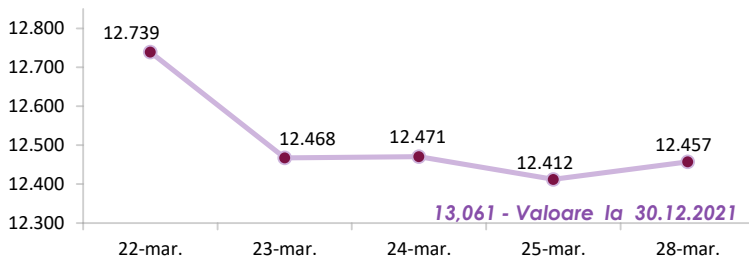
- ESMA a publicat rezultatul unui studiu care analizează performanța OPCVM-urilor care investesc în acțiuni, gestionate în mod activ, în raport cu prospectul și indicii de referință ai pieței, între 19 februarie 2020 și sfârșitul lunii iunie 2020. Rezultatele clarifică aspectele legate de performanța fondurilor de acțiuni în funcție de tipul de management, în special în timpul unei perioade de stres, cum ar fi primul val al COVID-19. Concluzia ESMA este că fondurile gestionate activ nu au depășit în mod constant pe cele administrate pasiv în această perioadă. Principalele constatări arată că eșantionul de fonduri considerate active nu a depășit, în medie, valorile de referință aferente. Mai mult de jumătate dintre OPCVM-urile active analizate nu au întrecut indicii de referință în perioada de stres (între 19 februarie și 31 martie) și mai mult de 40% în perioada post-stres (între 1 aprilie și 30 iunie). Numai fondurile care aparțin clasei cu cel mai înalt rating au depășit în mod constant valorile de referință. Pentru restul fondurilor analizate, performanța ajustată în funcție de indicii de referință s-a situat în jurul valorii zero sau a fost clar negativă.

(<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/actively-managed-funds-fail-outperform-benchmarks-during-market-stress>)

- Conform Bloomberg, acțiunile din Asia sunt în creștere și prețul petrolului scade prin prisma mai multor discuții de încetare a focului între Rusia și Ucraina (o nouă rundă de negocieri între Rusia și Ucraina are loc astăzi în Turcia). Randamentul titlurilor de stat pe 10 ani din SUA a urcat aproape de 2,5%, inversările de-a lungul curbei obligațiunilor, unde ratele pe termen scurt depășesc pe cele pe termen mai lung, indică îngrijorări cu privire la apariția unei recesiuni economice pe măsură ce US FED intenționează să crească rata dobânzii de referință. Acțiunile globale s-au majorat cu aproximativ 8% față de minimele atinse ulterior invaziei Ucrainei de către Rusia.

**Dobânzi de politică monetară**

	România	Zona Euro	Regatul Unit	Statele Unite
Valoare	2,5%	0,00%	0,75%	0,25% - 0,50%

**Rate interbancare- Evoluția ROBOR**

**Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)**

**Evoluția indicelui BET**

**Total turnover BVB\***

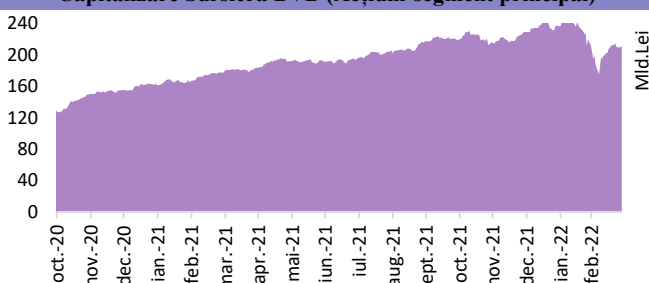
59.793

**Media zilnică 2022\*\***

81.463

\*Valoarea în mii RON pentru ziua precedentă (doar segment principal, fără SMT)

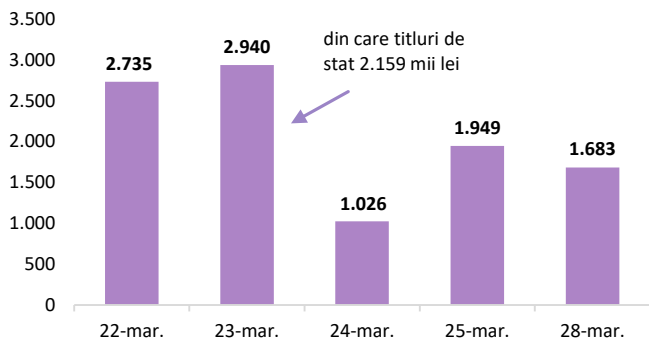
\*\* Valoarea în mii RON pentru 2022 (numai segment principal); Media zilnică 2021:43.781

**Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)**

**Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă**

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
MCAB	14,59%	0,424	BRK	-2,99%	0,26
TBM	7,46%	0,245	TRP	-2,11%	0,837
SNN	1,90%	42,800	WINE	-1,20%	9,84
EL	1,75%	9,310	M	-0,44%	22,5
EBS	1,48%	164,400	TLV	-0,40%	2,47

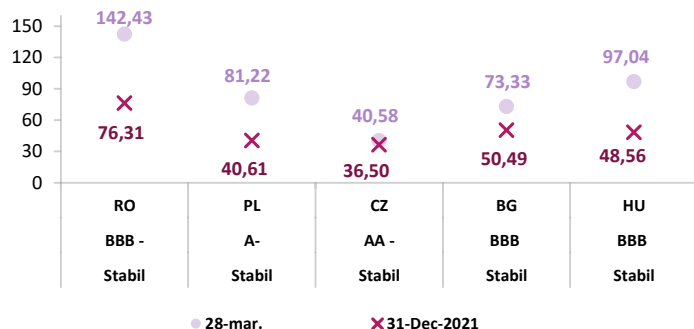
\*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

**Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni\* (mii Lei)**



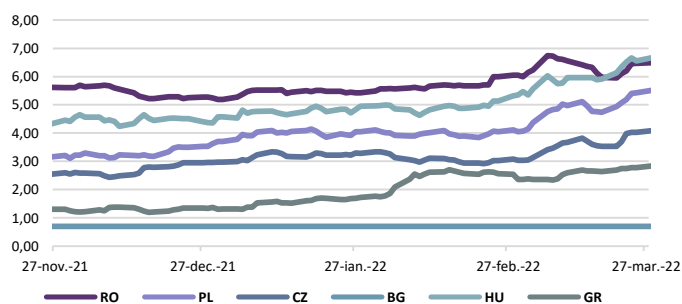
\*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

**Evoluția CDS (USD-5Y)**

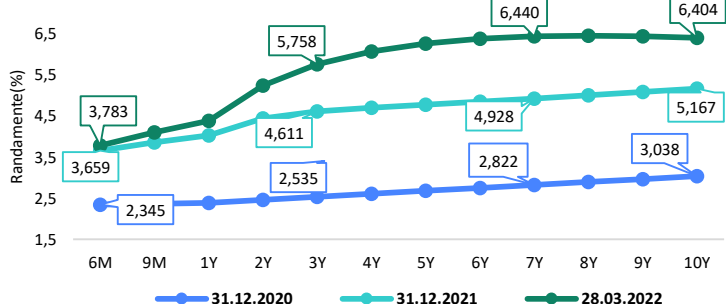


Sursă rating: Standard & Poor's

**Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)**



**Randamentele obligațiunilor de stat în lei cu cupon zero, România**



**Estimări macroeconomice pentru România, anul 2022**

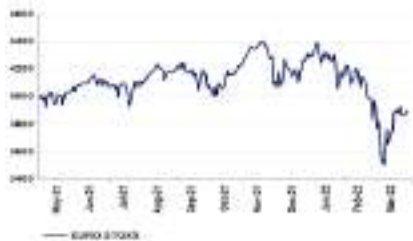
	CE*	FMI**	CNSP*
PIB (%)	4,2	4,8	4,3
Inflație medie (%)	5,3	3,4	9,9
Deficit cont curent	-6,3	-5,5	-6,7

\* Conform prognozei de iarnă 2022 CNSP și prognozei de toamnă 2021-iarnă 2022 CE

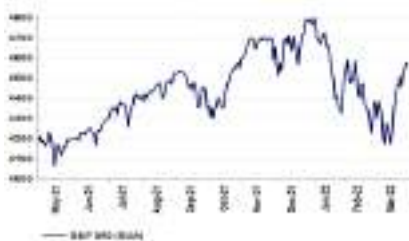
\*\* Conform prognozei FMI din octombrie 2021

**Evoluții**

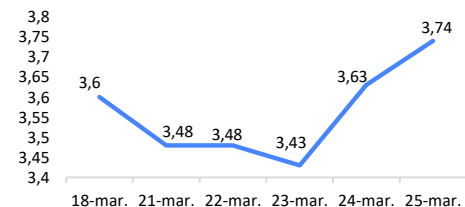
**EUROSTOXX**



**S&P 500 (SUA)**



**IRCC**



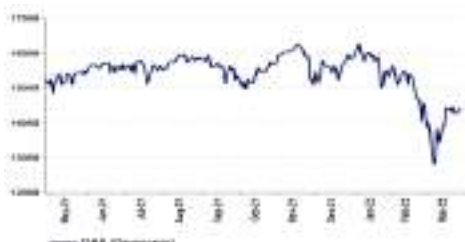
**Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL**



**Gold Bullion LMB US\$/Troy Ounce**



**DAX (Germania)**



**Disclaimer**

Acest document are un scop strict informativ, fiind realizat de Autoritatea de Supraveghere Financiară pe baza celor mai recente informații disponibile prin intermediul terminalului Datastream, BVB, BNR și ASF la data raportului. Deși toate eforturile au fost depuse pentru a asigura calitatea informațiilor furnizate, autorii nu garantează acuratețea datelor prezentate.